

DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y
2015
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Políticas contables significativas	9 - 16
Notas a los estados financieros	17 - 25

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
DISTRIBUIDORA ROMERO – REYES S.A.:
Junio 21 del 2017
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA ROMERO – REYES S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **DISTRIBUIDORA ROMERO – REYES S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existen distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Bases para una opinión calificada:

4. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no dispone de un estudio actuarial que permita determinar el pasivo laboral de la reserva para jubilación patronal requerida en disposiciones legales. Debido a lo comentado, no es posible determinar la valuación del pasivo por jubilación patronal por no existir el estudio actuarial que contenga los cálculos de la reserva matemática acumulada, razón por la cual no ha sido posible determinar los efectos que pudiesen existir sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión Calificada:

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios debido a los asuntos descritos en el párrafo cuarto, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA ROMERO – REYES** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.



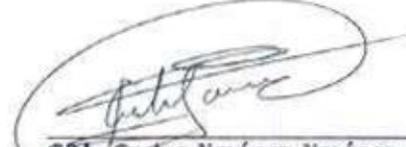
CPA. Mónica Medina Espín
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-919

DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	1,558,274	1,145,102
5	Activos financieros	5,761,971	5,481,593
6	Existencias	3,659,944	4,683,370
11	Activos por impuestos corrientes	<u>869,133</u>	<u>638,496</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>11,849,322</u>	<u>11,948,561</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, planta y equipos, neto	1,051,195	1,143,590
	Activos financieros no corrientes	<u>0</u>	<u>0</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,051,195</u>	<u>1,143,590</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>12,900,517</u>	<u>13,092,151</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	1,540,326	2,097,269
9	Pasivos financieros	1,273,008	1,856,212
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	123,424	106,588
11	Pasivos por impuestos corrientes	<u>506,424</u>	<u>456,153</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>3,443,182</u>	<u>4,516,222</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
12	Pasivos financiero no corriente	8,622,893	7,677,528
	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>234,694</u>	<u>234,694</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>8,857,587</u>	<u>7,912,222</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>12,300,769</u>	<u>12,428,444</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
13	Capital social	150,000	150,000
	Aporte para futuras capitalizaciones	350,000	350,000
14	Reservas	117,281	141,936
15	Resultados acumulados	<u>(17,533)</u>	<u>21,771</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>599,748</u>	<u>663,707</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>12,900,517</u>	<u>13,092,151</u>


Juan Carlos Romero Reyes
Representante Legal


CPA. Carlos Jiménez Jiménez
Contador General

DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>INGRESOS:</u>		
16	Ingresos por actividades ordinarias	38,419,688	40,269,831
	Otros Ingresos	<u>11,570</u>	<u>18,453</u>
	TOTAL	<u>38,431,258</u>	<u>40,288,284</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>(35,250,428)</u>	<u>(36,619,448)</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>3,180.830</u>	<u>3,668.836</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
17	(-) Gastos de administración y venta	3,083,511	3,312,993
	(-) Gastos financieros	<u>101,662</u>	<u>89,416</u>
	TOTAL	<u>3,185,173</u>	<u>3,402,409</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>(4,343)</u>	<u>266.427</u>
10	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>(0)</u>	<u>(39,964)</u>
11	22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(270,492)</u>	<u>(251,118)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>(274.835)</u>	<u>(24.655)</u>


Juan Carlos Romero Reyes
Representante Legal


CPA. Carlos Jiménez Jiménez
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otras reservas	Total De Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre 2014	150,000	350,000	25,823	116,113	141,936	383,900	1,025,836
Corrección de errores Resultado integral del año	0	0	0	0	0	(337,474) (24,655)	(337,474) (24,655)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	150,000	350,000	25,823	116,113	141,936	21,771	663,707
Absorción de pérdida							
Corrección de errores Resultado integral del año	0	0	0	(24,655)	(24,655)	0 235,531 (274,835)	(24,655) 235,531 (274,835)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	150,000	350,000	25,823	91,458	117,281	(17,533)	599,748

Juan Carlos Romero Reyes
Representante Legal


CPA: Carlos Jiménez Jiménez
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	38,139,310	39,904,025
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(38,335,144)	(47,280,793)
Otras salidas de efectivo	<u>11,570</u>	<u>18,453</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(<u>184,264</u>)	(<u>7,358,315</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(<u>1,862</u>)	(<u>135,388</u>)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de Inversión	(<u>1,862</u>)	(<u>135,388</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido y pagado de instituciones financieras, neto	(556,943)	862,246
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	1,156,241	7,677,528
Otras salidas de efectivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>599,298</u>	<u>8,539,774</u>
Aumento neto del efectivo	413,172	1,046,071
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>1,145,102</u>	<u>99,031</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>1,558,274</u>	<u>1,145,102</u>


Juan Carlos Romero Reyes
Representante Legal


CPA: Carlos Jiménez Jiménez
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

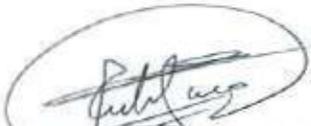
DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(274,835)	(24,655)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	94,257	209,749
Ajuste de propiedades, planta y equipos	0	0
Participación a trabajadores	325,711	39,964
Impuesto a la renta	270,492	251,118
Jubilación Patronal	0	193,475
 (Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(606,089)	(365,806)
Activos por impuestos corrientes, neto	1,023,426	0
Existencias	(230,637)	(1,499,816)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivo financieros, neto	(786,589)	(5,824,869)
 EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	 (<u>184.264</u>)	 (<u>7.020.841</u>)



Juan Carlos Romero Reyes
Representante Legal



CPA. Carlos Jiménez Jiménez
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros
